

DAFTAR ISI

	Hal
Abstraksi	i
Abstract	ii
Persetujuan Perbaikan Tesis.....	iii
Persetujuan Panitia Ujian Dipersyaratkan Untuk Yudisium Magister.....	iv
Daftar Hadir	v
Kata Pengantar	vi
Surat Pernyataan Orisinalitas Penelitian	ix
Daftar Isi	x
Daftar Tabel.....	xv
Daftar Gambar.....	xvi
Daftar Lampiran.....	xvii
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Identifikasi Masalah.....	13
1.3 Pembatasan Masalah.....	14
1.4 Rumusan Masalah.....	15
1.5 Tujuan Penelitian	16

1.6	Kegunaan Hasil Penelitian	16
1.6.1	Kegunaan Secara Teoritis	16
1.6.2	Kegunaan Secara Praktis	18

BAB II LANDASAN TEORI

2.1	Pasar Modal	19
2.1.1	Definisi Pasar Modal	19
2.1.2	Pelaku Pasar Modal	21
2.2	<i>Efficient Market Hypothesis</i> (EMH)	22
2.3	<i>Corporate Action</i>	27
2.4	Merger dan Akuisisi	28
2.4.1	Merger	28
2.4.2	Akuisisi	30
2.5	<i>Right Issue</i>	32
2.5.1	Pengertian <i>Rights Issue</i>	32
2.5.2	Tujuan <i>Rights Issue</i>	34
2.5.3	Pengaruh <i>Rights Issue</i>	35
2.5.4	Tanggal Disekitar <i>Rights Issue</i>	37
2.6	Peristiwa <i>Backdoor Listing</i>	38
2.7	<i>Abnormal Return</i>	42

2.7.1	<i>Return Saham</i>	45
2.7.2	<i>Expected Return</i>	47
2.8	<i>Trading Volume Activity (TVA)</i>	49
2.9	<i>Event Study</i> dan Pengujian Kandungan Informasi	52
2.10	Penelitian Terdahulu.....	54
2.11	Kerangka Pemikiran Teoritis	62
2.12	Perumusan Hipotesis	64

BAB III METODE PENELITIAN

3.1	Tujuan Penelitian	65
3.2	Jenis dan Sumber Data.....	65
3.3	Populasi dan Sampel.....	66
3.4	Metode Pengumpulan Data.....	68
3.5	Periode Data	69
3.6	Definisi Operasional Variabel	72
3.7	Teknik Analisis.....	78
3.7.1	Teknik Analisis <i>Event Study</i>	78
3.7.2	Periode Pengamatan	79
3.7.3	Pengujian Hipotesis	79

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1	Gambaran Umum Obyek Penelitian	85
4.1.1	<i>Abnormal Return, Average Abnormal Return Dan Cumulative Abnormal Return</i>	86
4.1.2	<i>Deskripsi Data Trading Volume Activity, Average Trading Volume Activity Dan Accumulative Average Trading Activity</i>	90
4.2	Pengujian Persyaratan Penelitian	93
4.2.1	Uji Normalitas.....	93
4.2.2	Menghitung Kesalahan Standar Estimasi (KSE).....	95
4.2.3	Menghitung t-hitung AAR dan ATVA.....	97
4.3	Pengujian Hipotesis.....	99
4.3.1	Hipotesis I	100
4.3.2	Hipotesis II	102
4.4	Pembahasan Hasil Penelitian.....	104

BAB V KESIMPULAN, IMPLIKASI DAN SARAN

5.1	Kesimpulan	108
5.2	Implikasi	109
5.2.1	Implikasi Teoritis	109
5.2.2	Implikasi Manajerial	110
5.3	Keterbatasan Penelitian	111

5.4	Saran	112
5.4.1	Saran Penelitian Selanjutnya	112
5.4.2	Saran Operasional	113
DAFTAR PUSTAKA	114
LAMPIRAN		
RIWAYAT HIDUP		

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1.	Penelitian Sebelumnya.....	57
Tabel 3.1.	Tahapan Penentuan Sampel.....	67
Tabel 3.2.	Daftar Saham <i>Backdoor Listing</i> Penelitian.....	68
Tabel 3.3.	<i>Event Day</i> (t_0).....	72
Tabel 4.1.	Tahapan Penentuan Sampel.....	85
Tabel 4.2.	Rekapitulasi <i>Abnormal Return</i> (AR).....	87
Tabel 4.3	Rekapitulasi <i>Average Abnormal Return</i> (AAR) dan <i>Cumulative Average Abnormal Return</i> (CAAR).....	88
Tabel 4.4.	Rekapitulasi <i>Trading Volume Activity</i> (TVA).....	90
Tabel 4.5.	Rekapitulasi <i>Average Trading Volume Activity</i> (ATVA) dan <i>Cumulative Average Trading Volume Activity</i> (CATVA).....	91
Tabel 4.6.	Rekapitulasi Kesalahan Standar Estimasi AAR dan ATVA .	95
Tabel 4.7.	Rekapitulasi t-hitung AAR_t dan $ATVA_t$	97
Tabel 4.8.	Rekapitulasi Hasil Uji Hipotesis I dan Hipotesis II.....	99
Tabel 4.9.	ATVA Signifikan.....	102

DAFTAR GAMBAR

Grafik 1.1.	Aksi <i>Rights Issue</i> Dan IPO Di Bursa Efek Indonesia.....	6
Gambar 2.1.	Skema <i>Backdoor Listing</i> Melalui Proses <i>Rights Issue</i>	41
Gambar 2.2.	Kerangka Pemikiran Teoritis	62
Gambar 3.1.	Periode Penelitian	72
Grafik 4.1.	AAR dan CAAR	89
Grafik 4.2.	ATVA dan CATVA Pada Periode Peristiwa	92
Uji Normalitas SPSS 17.0	94
Grafik 4.3.	Kurva Distribusi Uji <i>t-test</i> AAR.....	101
Grafik 4.4.	Kurva Distribusi Uji <i>t-test</i> ATVA.....	103

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran I	Pengumuman <i>Rights Issue</i>
Lampiran II	Laporan Keuangan
Lampiran III	Harga Saham
Lampiran IV	Volume Perdagangan
Lampiran V	Indeks Harga Saham Gabungan
Lampiran VI	Saham Diperdagangkan